



TIPUL SITUATIEI FINANCIARE VM

Judetul 40

Persoana juridica:

SAI ZEPTEK SA

Adresa:

Bucuresti, Str Stefan Greceanu, nr. 6, sector 2

Telefon:40-21-539.66.10 Fax:40-21-539.66.12

Numar din registrul comertului: J40/10794/2007

Forma de proprietate 34

Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderanta

(denumire clasa CAEN)

6430 – Fonduri mutuale si alte entitati financiare similare

Cod unic de inregistrare

21862157

BILANT
la data de 31 decembrie 2010

Formularul : 10

	Nr.rd.	Sold inceputul exercitiului financiar	- lei - sfarsitul exercitiului financiar
	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01	-	-
2. cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02	-	-
3. concesi, brev, licente, marci, dr. si val. sim si alte imob necorp (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03	59.366	17.358
4. fondul comercial (ct. 2071-2807-2907-2075)	04	-	-
5. avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233+234-2933)	05	-	-
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	59.366	17.358
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07	-	-
2. instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	08	128.617	82.373
3. alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)	09	2.024	1.265
4. avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231+232-2931)	10	-	-
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	130.641	83.638
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261-2961)	12	-	-
2. imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	-	-
3. interese de participare (ct. 263-2963)	14	-	-
4. imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata prin int de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	-	-

933920 26.MAY 11

Administratia Financiara Publica Sector
REGISTRATURA

5. titluri si alte instrumente financiare detinute ca imobilizari (ct. 262+264+265+266-2696-2962-2964)	16	19.884	11.024
6. alte creante (ct.2673+2674+2678+2679-2966-2969)	17	31.834	24.284
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	51.718	35.308
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)	19	241.725	136.304
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1.materiale consumabile (ct.302+303+/-308+351-392-395)	20	-	-
2. lucrari si servicii in curs de executie (ct. 332-394)	21	-	-
3. avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22	-	-
TOTAL: (rd. 20 la 22)	23	-	-
II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. creante comerciale (ct. 2675+2676+2678+2679-2966-2969+4092+411+413+418-491)	24	53.998	74.683
2. sume de incasat de la entitati afiliate (ct. 4511+4518-4951)	25	-	-
3. sume de incasat din interese de participare (ct. 4521+4528-4952)	26	-	-
4. alte creante(ct. 425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	27	200.850	22.570
5. creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28	-	-
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	254.848	97.253
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1.actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 501-591)	30	-	-
2. alte invest fin pe termen scurt (ct.5031+5032+505+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5089-593-595-596-597-598+5113+5114)	31	370.897	704.017
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	370.897	704.017
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+5121+5122+5123+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)			
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+32+33)	34	2.371.234	2.000.222
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	35	61.401	55.636
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN			
1. imprumuturi din emisiuni de de obligatiuni (ct.1614+1615+1617+1618+1681.-169)	36	-	-
2. sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	37	-	-
3. avansuri incasate in contul clientilor(ct. 419)	38	12.529	199
4. datorii comerciale (ct.401+404+408)	39	69.403	36.852
5. efecte de comert de platit (ct. 403+405)	40	-	-
6. sume datorate entitatilor afiliate (ct.1661+1685+2691+4511+4518)	41	-	-
7. sume datorate privind interesele de participare (ct.1662+1686+2692+2693+4521+4528)	42	-	-
8. alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pt asigurarile sociale (ct.1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	43	53.310	46.625



TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	135.242	83.676
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34+35-44-60.2)	45	2.297.393	1.972.182
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45-60.1)	46	2.539.118	2.108.486
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. imprumuturi din em.de oblig.(ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	47	-	-
2. sume datorate institutiilor de credit(ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	48	-	-
3. avansuri incasate in contul clientilor(ct. 419)	49	-	-
4. datorii comerciale (ct. 401+404+408)	50	-	-
5. efecte de comert de platit (ct. 403+405)	51	-	-
6. sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	52	-	-
7. sume datorate privind interesele de participare (ct.1662+1686+2692+2693+4521+4528)	53	-	-
8. alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pt asigurarile sociale (ct.1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	54	41.473	16.071
TOTAL: (rd. 47 la 54)	55	41.473	16.071
H. PROVIZIOANE			
1.provizioane pt pensii si alte obligatii similare (ct 1515)	56	-	-
2. provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	-	-
3. alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	58	-	-
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56+57+58)	59	-	-
I. VENITURI IN AVANS (rd. 60.1 + 60.2), din care:	60	-	-
1. subventii pentru investitii (ct. 131)	60.1	-	-
2. venituri inregistrate in avans (ct. 472)	60.2	-	-
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL (rd 62 la 63), din care :	61	5.055.000	5.055.000
- capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62	-	-
- capital subscris varsat (ct. 1012)	63	5.055.000	5.055.000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)			
- sold C	65	-	-
- sold D	66	-	-
IV. REZERVE (rd. 68 -69+70+71+72+73+74-75)	67	-	-
1. rezerve legale (ct. 1061)	68	-	-
2. rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (ct. 1062 sold D)	69	-	-
3. rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	70	-	-
4. rezerve constituite din valoarea titlurilor actiunilor dobandite cu titlu gratuit (ct. 1065*)	71	-	-

5. rezerve din reevaluarea la valoarea justa (ct. 1066)	72	-	-
6. rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1067)	73	-	-
7. alte rezerve (ct. 1068)	74	-	-
8. actiuni proprii (ct. 109)	75	-	-
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)	76	-	-
- sold C	77	2.250.581	2.557.355
- sold D			
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	78	-	-
- sold C	79	306.774	405.230
- sold D	80	-	-
Repartizarea profitului (ct. 129)			
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61+64+65-66+67+76-77+78-79-80)	81	2.497.645	2.092.415

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
Marko SIMIC

Semnatura
Stampila unitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele (calitatea)
SC PICO Management SRL
(expert contabil autorizat)
Nr. inregistrare CECCAR : 2187 /
2004

Semnatura




CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2010

Formularul : 20

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI		precedent	curent
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	01	806.635	935.828
a) Venituri din activitatea curenta (ct. 704+705+706+708)	02	806.635	935.828
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	03	-	-
2. Variatia stocurilor (ct. 711)			
- sold C	04	-	-
- sold D	05	-	-
3. Veniturile productiei imobilizate (ct. 721+722)	06	-	-
4. Alte venituri din exploatare (ct. 7417+758)	07	2.215	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04-05+06+07)	08	808.850	935.828
5. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli din afara (rd.10 la 12)	09	44.254	59.095
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602-7412)	10	32.634	35.406
b) Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604)	11	5.770	12.791
c) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa) (ct. 605-7413)	12	5.850	10.898
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 14+15)	13	493.396	397.603
a) Salarii (ct. 641+642-7414)	14	379.804	293.588
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	15	113.592	104.015
7.a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 17-18)	16	87.817	89.010
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	17	87.817	89.010
a.2) Venituri (ct. 7813+7815)	18	-	-
b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 20-21)	19	-	-
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20	-	-
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21	-	-
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 la 25)	22	962.213	1.028.936
a) Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	23	913.859	973.965
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	24	19.610	28.156
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	25	28.744	26.815
d) Ajustari privind provizioanele (rd. 27-28)	26	-	-
d.1) Cheltuieli (ct. 6812)	27	-	-
d.2) Venituri (ct. 7812)	28	-	-

CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 09+13+16+19+22+26)	29	1.587.680	1.574.644
REZULTATUL DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 08-29)	30	-	-
- Pierdere (rd. 29-08)	31	778.830	638.816
VENITURI FINANCIARE			
9. Venituri din interese de participare (ct. 7613)	32	-	-
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	33	-	-
10. Venituri din alte inv.financiare si creante ce fac parte din activele imobilizate (ct. 7611+7612)	34	-	-
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate (ct.7611)	35	-	-
11. Venituri din dobanzi (ct. 766)	36	72.148	15.599
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	37	-	-
12. Alte venituri financiare (ct.7616+7617+762+763+764+765+767+768+788)	38	543.564	182.653
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32+34+36+38)	39	615.712	198.252
13. Ajustarea val imob fin si a invest financiare detinute ca active circulante (rd. 41-42)	40	(593.837)	(427.340)
Cheltuieli (ct. 686)	41	67.145	68.349
Venituri (ct. 786)	42	660.982	495.689
14.a) Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	43	7.607	5.874
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	44	-	-
b) Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668+688)	45	724.153	379.682
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 40+43+45)	46	137.923	(41.784)
REZULTATUL FINANCIAR:			
- Profit (rd. 39-46)	47	477.789	240.036
- Pierdere (rd. 46-39)	48	-	-
14. REZULTATUL CURENT:			
- Profit (rd. 08+39-29-46)	49	-	-
- Pierdere (rd. 29+46-08-39)	50	301.041	398.780
15. Venituri extraordinare (ct. 771)	51	-	-
16. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	52	-	-
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR:			
- Profit (rd. 51-52)	53	-	-
- Pierdere (rd. 52-51)	54	-	-
VENITURI TOTALE (rd. 08+39+51)	55	1.424.562	1.134.080
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+46+52)	56	1.725.603	1.532.860

REZULTATUL BRUT:

- Profit (rd. 55-56)	57	-	-
- Pierdere (rd. 56-55)	58	301.041	398.780

18. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	59	5.733	6.450
-----------------------------------	----	-------	-------

19. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	60	-	-
---	----	---	---

20. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:

- Profit (rd. 57-59+60-61)	61	-	-
- Pierdere (rd. 58+59-60+61) sau (rd. 59-60+61-57)	62	306.774	405.230

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
Marko SIMIC

Semnatura
Stampila unitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele (calitatea)
SC PICO Management SRL
(expert contabil autorizat)
Nr. inregistrare CECCAR : 2187 /
2004

Semnatura



DATE INFORMATIVE
la data de 31 decembrie 2010

Formularul : 30

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr. unitati		Sume (lei)	
		1	2	1	2
Unitati care au inregistrat profit	01	-			-
Unitati care au inregistrat pierdere	02	1			405.230
II. Date privind platile restante	Nr. rd.	Total Col 2+3	Din care :		
			Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii	
A	B	1	2	3	
Plati restante - total (rd. 04+08+14 la 18+22), din care:	03	-	-	-	
Furnizori restanti - total (rd. 05 la 07) din care:	04	-	-	-	
- peste 30 de zile	05	-	-	-	
- peste 90 de zile	06	-	-	-	
- peste 1an	07	-	-	-	
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total (rd. 09 la 13), din care:	08	-	-	-	
-contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	09	-	-	-	
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	-	-	-	
- contributia pentru pensia suplimentara	11	-	-	-	
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	-	-	-	
- alte datorii sociale	13	-	-	-	
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	-	-	-	
Obligatii restante fata de alti creditorii	15	-	-	-	
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	-	-	-	
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17	-	-	-	
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd. 19 la 21), din care:	18	-	-	-	
- restante dupa 30 de zile	19	-	-	-	
- restante dupa 90 de zile	20	-	-	-	
- restante dupa 1 an	21	-	-	-	
Dobanzi restante	22	-	-	-	
III. Numar mediu de salariati	Nr. rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent		Sfarsitul exercitiului financiar curent	
A	B	1	2		
Numar mediu de salariati	23	7		4	
IV. Plati de dobanzi si redevente	Nr. rd.	Sume (lei)			
A	B	1			
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	24	-			
- impozitul datorat bugetului de stat	25	-			

Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26		-
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		-
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		-
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		-
A	B	1	
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	30		9.592
A	B	1	2
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare**)	Nr. Rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
Cheltuieli de cercetare – dezvoltare, din care:	31	-	-
- din fonduri publice	32	-	-
- din fonduri private	33	-	-
	Nr. rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
VII. Cheltuieli de inovare***) – total (rd. 35 la 37), din care:	34		
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	35	-	-
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	36		
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	37		
VIII. Alte informatii	Nr. rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 39 + 46), din care:	38	31.834	24.284
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni pe termen lung, in sume brute (rd. 40 la 45), din care:	39	-	-
- actiuni cotate	40	-	-
- actiuni necotate	41	-	-
- parti sociale	42	-	-
- obligatiuni	43	-	-
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	44	-	-
- unitati de fond emise de organismele de plasament colectiv	45	-	-
Creante imobilizate, in sume brute (rd. 47 + 48), din care:	46	31.834	24.284
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	47	31.834	24.284
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	48	-	-
Creante imobilizate scadente intr-o perioada mai mica de 12 luni (din ct. 267)	49	-	-
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 4092 + 411)	50	53.998	74.683

+ 413 + 418)			
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	51	-	-
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)	52		
Alte creante (ct. 451 + 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473)	53	262.219	78.196
Dobanzi de incasat (ct. 5187)	54	32	-
Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct. 501+503+505+506+507+din ct. 508) (rd. 56 la 61), din care:	55	370.897	704.017
- actiuni cotate	56	370.897	704.017
- actiuni necotate	57	-	-
- parti sociale	58	-	-
- obligatiuni	59	-	-
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	60	-	-
- unitati de fond emise de organismele de plasament colectiv	61	-	-
Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114)	62	-	-
Casa in lei si in valuta (rd. 64 + 65), din care:	63	-	-
- in lei (ct. 5311)	64	-	-
- in valuta (ct. 5314)	65		
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 67 + 68), din care:	66	1.745.489	1.198.312
- in lei (ct. 5121)	67	107.804	25.699
- in valuta (ct. 5124)	68	1.637.685	1.172.613
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 70 + 71),din care:	69	-	-
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	70	-	-
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct. 5125 + 5412)	71	-	-
Datorii (rd. 73+76+79 +82+85 +88+89+92 la 96), din care:	72	176.715	99.737
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni si dobanzile aferente, in sume brute (ct. 161 + 1681) (rd. 74 +75), din care:	73	-	-
- in lei	74	-	-
- in valuta	75	-	-
- Credite bancare interne pe termen scurt si dobanzile aferente (ct. 5191 + 5192 + 5197 + din ct. 5198), (rd. 77 + 78), din care:	76	-	-
- in lei	77	-	-
- in valuta	78	-	-
- Credite bancare externe pe termen scurt si dobanzile aferente (ct. 5193 + 5194 + 5195 + din ct. 5198), (rd. 80+81), din care:	79	-	-
- in lei	80	-	-
- in valuta	81	-	-
- Credite bancare pe termen lung si dobanzile	82	-	-

aferente (ct. 1621 + 1622 + 1627 + din ct. 1682) (rd. 83 + 84), din care:			
- in lei	83	-	-
- in valuta	84	-	-
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 + din ct. 1682) (rd. 86 + 87), din care:	85	-	-
- in lei	86	-	-
- in valuta	87	-	-
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	88		
- Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 90 + 91), din care:	89	66.055	41.505
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	90	66.055	41.505
- in valuta	91	-	-
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419)	92	81.942	37.051
- Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	93	6.160	-
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	94	22.558	21.181
- Alte datorii (ct. 451 + 453 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	95	-	-
- Dobanzi de platit (ct. 5186)	96	-	-
Capital subscris varsat (ct. 1012) (rd. 98 la 100), din care:	97	5.055.000	5.055.000
- actiuni cotate	98	-	-
- actiuni necotate	99	5.055.000	5.055.000
- parti sociale	100	-	-
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	101	55.380	90.551

*) Pentru statutul de "persoane juridice afiliate" se vor avea in vedere prevederile art. 7 pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare.

**) cheltuielile de inovare se determina potrivit Regulamentului Comisiei nr. 1450/2004, publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 267/14.08.2004

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
Marko SIMIC
Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele (calitatea)
SC PICO Management SRL
(expert contabil autorizat)
Nr. inregistrare CECCAR: 2187 /
2004
Semnatura



Expert contabil autorizat
N. B. BUCUREȘTI
EXPERT CONTABIL
NEACA PIELY
Nr. 18185 A




SOCIETATEA COMERCIALA
PICO
MANAGEMENT
S.R.L.
BUCUREȘTI - ROMANIA

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Formularul : 40

- lei -

Elemente de imobilizari	nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2+3)
				Total	Din care: dezmembri si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	-	-	-	x	-
Alte imobilizari	02	123.778	-	-	x	123.778
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	-	-	-	x	-
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	123.778	-	-	-	123.778
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	-	-	-	x	-
Constructii	06	-	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	07	211.479	-	-	-	211.479
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	2.277	-	-	-	2.277
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	-	-	-	-	-
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	213.756	-	-	-	213.756
Imobilizari financiare	11	51.718	24.284	40.694	-	35.308
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	389.252	24.284	40.694	-	372.842

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. Rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	-	-	-	-
Alte imobilizari	14	64.412	42.008	-	106.420
TOTAL (rd. 13+14)	15	64.412	42.008	-	106.420
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	-	-	-	-
Constructii	17	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	18	82.862	46.243	-	129.105
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	253	760	-	1.013
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	83.115	47.003	-	130.118
AMORTIZARI - TOTAL (RD.15+20)	21	147.527	89.011	-	236.538

Formularul : 40

SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. Rd.	Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final (col.13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	-	-	-	-
Alte imobilizari	23	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	-	-	-	-
TOTAL (rd. 22 la 24)	25	-	-	-	-
Imobilizari corporale					
Terenuri	26	-	-	-	-
Constructii	27	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	28	-	-	-	-
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	-	-	-	-
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	-	-	-	-
Imobilizari financiare					
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE -TOTAL (rd. 25+31+32+33)	33	-	-	-	-

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
Marko SIMIC
Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele (calitatea)
SC PICO Management SRL
(expert contabil autorizat)
Nr. inregistrare CECCAR : 2187 /
2004
Semnatura






SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31 decembrie 2009

- lei -

Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	5.055.000	-	-	-	-	5.055.000
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Rezerve legale	-	-	-	-	-	-
Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (sold D)	-	-	-	-	-	-
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	-	-
Actiunii proprii	Sold C	-	-	-	-	-
Rezultatul raportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold D (451.342)	(1.799.239)	-	-	-	(2.250.581)
Rezultat raportat provenind din adoptarea pentru prima oara a IAS mai putin IAS 29	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultat raportat provenit din corectarea erorilor	Sold C Sold D	-	-	-	-	-
Rezultat raportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE	Sold C Sold D Sold C	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar	Sold D	(1.799.239)	(306.774)	(1.799.239)	-	(306.774)
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	2.804.419	(2.106.013)	-	(1.799.239)	-	2.497.645

ADMINISTRATOR,

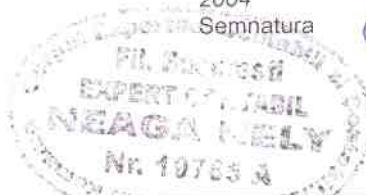
Numele si prenumele
Marko SIMIC
Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele (calitatea)
SC PICO Management SRL
(expert contabil autorizat)
Nr. inregistrare CECCAR : 2187 / 2004
Semnatura





SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31 decembrie 2010

- lei -

Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	5.055.000	-	-	-	-	5.055.000
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Rezerve legale	-	-	-	-	-	-
Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (sold D)	-	-	-	-	-	-
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	-	-
Actiunii proprii	Sold C	-	-	-	-	-
Rezultatul raportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold D	(2.250.581)	(306.774)	-	-	(2.557.355)
Rezultat raportat provenind din adoptarea pentru prima oara a IAS mai putin IAS 29	Sold C	-	-	-	-	-
Rezultat raportat provenit din corectarea erorilor	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultat raportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV a CEE	Sold C	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar	Sold D	(306.774)	(405.230)	-	-	(405.230)
Repartizarea profitului	Sold C	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	Sold D	2.497.645	(712.004)	-	(306.774)	2.092.415

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

Marko SIMIC

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele (calitatea)

SC PICO Management SRL

(expert contabil autorizat)

Nr. inregistrare CECCAR : 2187 / 2004

Semnatura



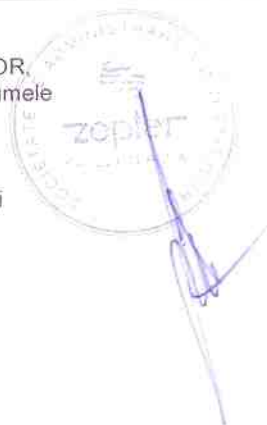
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 31 decembrie 2010

- lei -

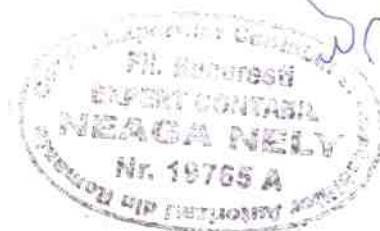
A.	DENUMIREA ELEMENTULUI	Nr. rand	Exercitiul financiar	
			precedent	curent
A.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
+	Incasari de la membrii FCI	01	1.020.090	916.605
-	Plati catre membrii FCI, furnizori, angajati si in numele angajatilor	02	(1.912.512)	(1.539.100)
-	Dobanzi platite	03	(290.082)	(122.411)
-	Impozit pe profit platit	04	(5.733)	(8.600)
+	Incasari din asigurarea impotriva incendiilor	05	-	-
	TREZORERIE NETA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	06	(1.188.237)	(753.506)
B.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII			
-	Plati pentru achizitionarea de actiuni si alte instrumente financiare	07	(207.538)	(290.000)
-	Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	08	(21.000)	-
+	Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	09	-	-
+	Dobanzi incasate	10	1.305.155	530.126
+	Dividende incasate	11	3.144	151
	TREZORERIE NETA DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	12	1.079.761	240.277
C.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE			
+	Incasari din emisiunea de actiuni	13	-	-
+	Incasari din imprumuturi pe termen lung	14	-	-
-	Plata datoriilor aferente imprumuturilor	15	(12.942)	(33.308)
-	Dividende platite	16	-	-
	TREZORERIE NETA DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	17	(12.942)	(33.308)
	CRESTERE NETA A TREZORERIEI SI A ECHIVALENTELOR DE TREZORERIE	18	(121.418)	(546.537)
	NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI	19	1.866.907	1.745.489
	NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI	20	1.745.489	1.198.952

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
Marko SIMIC
Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele (calitatea)
SC PICO Management SRL
(expert contabil autorizat)
Nr. inregistrare CECCAR : 2187 / 2004
Semnatura



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Nota 1

Repartizarea profitului – nu este cazul.

Nota 2

Situatia creantelor si datoriilor

Creante	Nr. Rand	Sold la 31 decembrie 2010	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3	4
Creante comerciale	1	74.683	74.683	-
Creante fata de Bugetul Statului	2	2.150	2.150	-
Alte creante	3	20.420	20.420	-
Total		97.253	97.253	-

Datorii	Nr. Rand	Sold la 31 decembrie 2010	Termen de exigibilitate	
			sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3	4
Clients creditorii	1	199	199	-
Datorii comerciale	2	36.852	36.852	-
Datorii aferente contract leasing	3	41.505	25.434	16.071
Alte datorii catre Bugetul Statului	4	21.191	21.191	-
Total		99.747	83.676	16.071

Creantele comerciale in valoare 74.683 ron reprezinta contravaloarea furnizorilor debitori pentru prestari servicii in valoare de 70.153 ron, iar diferenta in valoare de 4.530 ron reprezinta suma de recuperat de la Orange Romania SA. In incadrarea de „alte creante”, au fost cuprinse valorile din soldurile conturilor „Debitori diversi”, cont pe care SAI Zepter SA il are deschis la intermediarul IFB FINWEST pentru tranzactii pe house, si soldul contului 473 (suma ce reprezinta garantia de recuperat de la SC Kermamy Grup SRL).

Clients creditorii reprezinta soldul de clienti la 31.12.2010.

Datoriile comerciale sunt datorii catre furnizori, in valoare de 6.213 ron (acestea fiind achitate in primele luni ale anului 2011), si facturi nesosite de la furnizori in valoare de 30.639 ron.

Datoriile catre Bugetul Statului sunt datorii curente, care au fost achitate in prima parte a anului 2011.

Nota 3

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

In cursul anului 2010 nu au fost constituite provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

Nota 4

Principii, politici si metode contabile

Principiile si principalele politici contabile care au stat la baza intocmirii acestor situatii financiare sunt prezentate in continuare.

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene aprobate prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare Nr. 75/16.12.2005 si Ordinul Nr. 11/11.03.2009

Ordinul CNVM nr 75/16.12.2005 cere ca situatiile financiare sa fie intocmite in conformitate cu:

- Legea Contabilitatii nr 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.
- Cerintele de prezentare prevazute de Ordin CNVM nr. 75/2005.

Situatiile financiare au fost intocmite la costul istoric, corectat cu deprecierea activelor corporale inregistrate conform standardelor romane de contabilitate.

Bazele contabilizarii

Societatea isi intocmeste situatiile contabile in conformitate cu legea romaneasca, iar conturile statutare anuale sunt intocmite in conformitate cu legea contabilitatii din Romania si regulamentele contabile emise de catre Ministrul Finantelor Publice si Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare din Romania.

Moneda de prezentare

Toate cifrele sunt prezentate in lei romanesti (ron).

Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul CNVM nr. 75/2005 cu modificarile si completarile ulterioare cere conducerii societatii sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si cheltuielile raportate pentru perioada respectiva.

Continuitatea activitatii

Natura activitatii Societatii de Administrare a Investitiilor in cadrul pietei de capital si incertitudinea existenta in Romania referitoare la rezultatul politicilor economice curente implementate in conditii real operationale, fac posibila aparitia unor variatii imprevizibile considerabile in ceea ce priveste fluxurile viitoare. Totusi, in conditiile date, administratorii societatii cred se va putea continua activitatea pe baza principiului continuitatii activitatii in viitorul anticipat si prin urmare situatiile financiare au fost intocmite pe baza acestui principiu.

Creante

Creantele sunt evaluate la valoarea estimata a fi realizata, dupa ce s-au constituit provizioane pentru creante incerte atunci cand este cazul. Pentru clientii incerti se efectueaza o estimare bazata pe analiza tuturor sumelor restante aflate in sold la data bilantului contabil. Creantele incerte se elimina din bilant la data la care sunt identificate prin constituirea de provizioane.

